

Market Daily Report

2026.07.10(금)



레포	공자기금 환수 및 은행 고유계정 매수 둔화 우려로 금리 상승(2.45%→2.49%)했으나 외은·제2금융권 매수세 꾸준하여 초반 수급 무난하였음. 장중 잉여세 강하지 않아 체결금리 낙폭 크지 않았으며, 추가 매도 간헐적인 정체를 겪는 등 막판 수급 빠듯한 양상을 보임.
채권	한국 : 국고채 금리는 혼조 마감. 미국과 이란의 긴장 고조와 유가 상승 영향에 장 초반 약세 압력이 확대됨. 신현숙 한국은행 총재가 기준금리 인상 필요성을 언급했으나 7월 금 통위에서 50bp 인상 가능성에는 선을 그으면서 시장의 경계감이 일부 완화됨. 오후 들어 트럼프 대통령이 이란이 합의를 원하고 있다고 밝히면서 유가와 글로벌 금리가 하락했 고 국내 채권시장도 약세폭을 대부분 축소함. 외국인의 대규모 국채선물 순매도에도 국내 기관의 매수세가 유입되며 금리는 보험권에 가까운 수준에서 마감. 미국 : 미 국채 금리는 전구간 하락 마감. 미국과 이란의 무력 충돌 강도가 추가로 확대되지 않으면서 유가 급등세가 진정됐고 금리 하락 압력으로 작용함. 주간 신규 실업보험 청 구건수는 21만5천건으로 예상치(21만8천건)를 하회하며 4주 연속 감소함. 220억달러 규모의 미 30년물 입찰은 발행 전 거래 수익률을 0.3bp 하회하는 5.058%에 낙찰되며 양호 한 수요를 확인함. 시장은 이달 금리 인상 가능성을 낮춰 반영하며 중동 정세와 유가 흐름을 주시하는 모습.
MONEY	중동발 유가 급등과 FOMC 의사록 매파 기조로 단기자금시장 금리에 상당 압력이 가해졌으나, 국적별 온도차는 뚜렷했음. 대만계가 가장 적극적으로 움직이며 3개월 오퍼를 철회 하고 비드로 선회, 4.17~4.18 차입 소식 있었음. 말레이계(4.04)와 중국계(4.00)는 3개월 비드 레벨을 유지한 채 조건이 맞을 때만 take 하는 소극적 스탠스였음. 한국계는 관망 기 조가 이어지며 비드-오퍼 갭이 벌어져 거래가 한산했음. 1년물 4.30대 초반으로 시도됐으나 4.43 오퍼와의 간극으로 체결 불발됨. 온소 렌더는 1주~1개월 구간에서 오퍼 우위를 이어가며, 레벨이 상대적으로 높은 대만계·중국계 상대로 1주 3.72, 2주 3.74~3.73, 3주 3.77~3.78, 1개월 3.83~3.81에 자금 운용함. 비드 호가 증가와 오퍼 금리 상향에도 불구하고, 대만계 3개월을 제외하면 실제 체결 레벨 상승은 제한적 → 인상 기대가 호가에는 반영했으나 실거래로 이어지는 단계는 아님.
FX SWAP	7월 9일 외환 스와프 시장은 에셋스와프 물량과 미국 금리 상승에 장기물을 중심으로 하락함. 1년물(12M)은 에셋스와프 오퍼가 우위를 보인 데다 간밤 미 국채 금리 상승까지 겹 치며 시초가 대비 0.30원 내린 -14.80원에 마감함. 6개월물(6M)은 0.20원 하락한 -7.60원, 1개월물(1M)은 0.15원 내린 -1.15원으로 밀리며 전 구간이 약세를 보임. 현물환 달러-원 환율은 장중 1,496.80원까지 밀리며 1,500원선 하향 이탈을 시도했으나, 전일 급락에 따른 저가매수와 숏커버, 미·이란 무력 충돌에 따른 지정화 리스크가 하단을 받치며 전장 대 비 7.60원 오른 1,506.10원에 되돌림 마감함. 이날 외환 스와프시장에서는 하방 압력이 주도적이었으며 에셋 물량과 미 금리 상승을 반영한 흐름으로 단기보다 장기 구간이 미국 금리 움직임을 더 크게 반영한 모습을 보임. 신현숙 한은 총재가 외국인 리밸런싱 원화 매도 완화를 전망한 점은 향후 커스터디발 단기물 비드 압력을 덜어줄 수 있는 대목으로, 반기말 외국이 해소되고 이제 에셋 물량과 미 금리라는 펀더멘털 수급으로 방향을 잡아가는 모습으로 보임.
IRS	전일 IRS는 금융통화위원회를 일주일 앞두고 오퍼리쉬한 모습을 보였으며 전반적으로 전반적으로 레벨이 내려가면서 마감됨. 전반적으로 오전에는 고요한 분위기를 보였으며 3 년이 89.25에 거래됐으며, 5년이 0.25/00에 대체됐으나 거래없이 리퍼블. 이후 시장에서 10년이 10 초이스 소식이 들리면서 5*10년이 10/9.5에 대체되다 10에 거래됐으며, 2년이 78 오퍼가 나오면서 78에 여러차례 거래됨. 10*20년이 -15.5비드가 나오면서 초장기쪽 커브가 움직였으며, 오후들어 10년 비드가 올라오면서 9.25에 거래됨. 이후 1주 KOFR 비드 가 56.5-57에 올라왔으며 57에 여러차례 거래되면서 레벨이 움직였으며, 5년 kofr가 78까지 비드가 나오고 4년 kofr 베이시스가 -19/-21에 대체되면서 kofr 호가 레벨이 움직임. 1.5년 베이시스가 -63.5/-63에 리버스가 되면서 1.5년이 잠시 63/63.5에 리버스가 되었으며, 장 막판에 3년이 오퍼가 꾸준히 내려오면서 85.5-85까지 여러차례 거래가 있었으며 6*9개월 16.75 비드, 6*12개월 32오퍼가 엮이면서 9*12개월이 15.25에 거래됨. 장 마감 후에는 국채선물에 연동되면서 2년이 75까지 거래됐으며 5년이 96.5/96.25에 대체되다 96.5에 맞춰 거래가 됨. 이후 5년 96.5비드와 3*5년 10 오퍼가 엮이면서 3년이 86.5에 거래됨

단기자금시장						전일 미국 국채 금리		
						한국시간 오전 07:05 기준		
	레포 거래잔액	MMF 잔고	레포금리	콜금리(C2)	기준금리	CD(91일)	금리	전일대비
2026.07.03(금)	269.3	242.9	2.45%	2.435%	2.50%	2.92%	2년물	4.220%
2026.07.06(월)	270.7	246.4	2.45%	2.438%		2.92%	5년물	4.329%
2026.07.07(화)	271.1	248.8	2.45%	2.431%		2.91%	10년물	4.581%
2026.07.08(수)	271.8	249.4	2.45%	2.426%		2.91%	30년물	5.075%
2026.07.09(목)	269.4		2.49%			2.91%	10Y-2Y	36.1
								0.00

국내 금융시장 동향			전일 외국인 순매수 순매도			오늘의 채권		
금투협 최종 호가수익률			단위 : 억 원			단위 : 억 원		
항목	지표	전일대비	만기	종목	금액	채권 발행	채권 만기	채권 입찰
KOSPI	7,291.91	45.12	28.03.10	국고 26-1	1,200	여전채 1600	은행채 4300	국고채 50년 8000억원 입찰
KOSDAQ	794.00	9.00	28.07.02	통안	500	회사채 6000	여전채 8100	원화외평채 1년물 10000억원 입찰
달러-원	1,506.10원	7.60원	27.07.09	중금	500		회사채 3470	
국고3Y	3.778%	0.3	31.12.10	국고 11-7	-140		공사채 1000	
국고10Y	4.250%	0.5	29.06.10	국고 26-5	-666			
국고10Y-3Y	47.2	0.2	27.12.10	국고 24-12	-950			

Money Market Closing									
단위 : % , %p									
기간	KOREAN/FOREIGN		증가	전일대비	기간	CHINESE		증가	전일대비
O/N	3.67	3.61	3.64	0.00	O/N	3.68	3.63	3.65	0.00
T/N	3.69	3.63	3.66	0.00	T/N	3.69	3.64	3.66	0.00
1W	3.74	3.64	3.70	0.01	1W	3.73	3.68	3.72	0.01
1S	3.83	3.73	3.78	0.03	1S	3.83	3.78	3.81	0.01
3S	4.14	4.04	4.08	0.00	3S	4.05	3.95	4.00	-0.01
6S	4.22	4.07	4.17	0.01	6S	4.18	4.08	4.10	0.00
1YR	4.42	4.27	4.35	0.03	1YR	4.30	4.20	4.22	0.02

FX SWAP CLOSING							ND SPREAD		
단위 : 전, %, %p							단위 : 전		
기간	BID/OFFER	CLOSING	USD환산금리	전일대비	KORIBOR	SOFR	TENOR	BID	OFFER
O/N	-8/-4	-6	3.93	-0.49	2.50	3.62000	1M MAR	-89	-85
T/N	-18/-14	-16	3.77	0.07	2.50	3.62162	1W*1S	-60	-54
1W	-37/-31	-34	3.66	0.10	2.50	3.63137	1*2	-110	-100
1S	-120/-110	-115	3.55	0.07	2.66	3.67035	1*3	-225	-215
3S	-370/-350	-360	3.98	-0.23	3.03	3.74770	1*6	-590	-570
6S	-790/-730	-760	4.28	0.02	3.27	3.85331	1*9	-935	-905
1YR	-1530/-1430	-1480	4.75	0.01	3.73	3.99851	1*12	-1240	-1210

국내외 일정	
FOMC	1.28~1.29 / 3.18~3.19 / 5.6~5.7 / 6.17~6.18 / 7.29~7.30 / 9.16~9.17 / 10.28~10.29 / 12.9~12.10
금통위	1.16(목) / 2.25(화) / 4.17(금) / 5.29(목) / 7.10(목) / 8.28(목) / 10.23(금) / 11.27(목)
지준일	1.8(수) / 2.5(수) / 3.5(수) / 4.9(수) / 5.7(수) / 6.11(수) / 7.9(수) / 8.6(수) / 9.10(수) / 10.8(수) / 11.5(수) / 12.10(수)

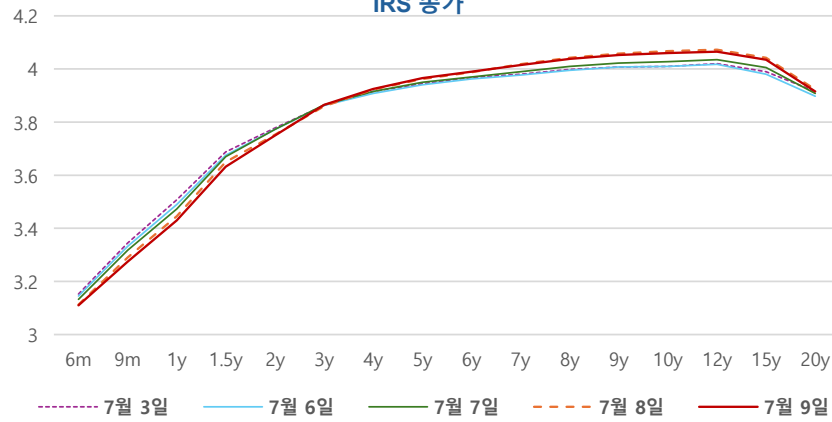
IRS 데일리 증가

7월 9일

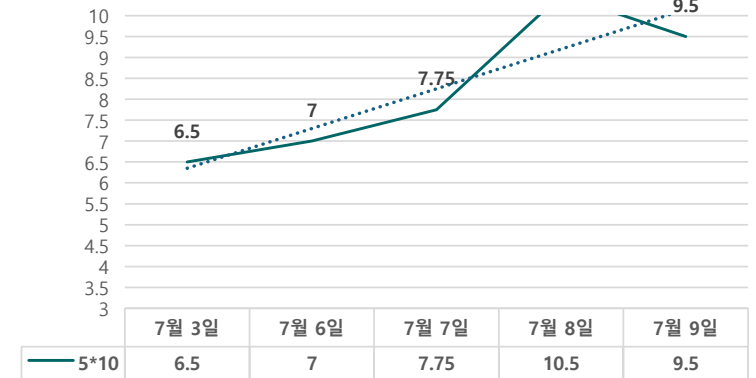
단위 : %, bp

구분	증가	전일대비
6m	3.1100	-0.25
9m	3.2750	-1.50
1y	3.4300	-1.50
1.5y	3.6325	-1.75
2y	3.7500	-0.25
3y	3.8650	0.50
4y	3.9250	0.25
5y	3.9650	0.25
6y	3.9900	0.25
7y	4.0150	-0.25
8y	4.0375	-0.50
9y	4.0525	-0.50
10y	4.0600	-0.75
12y	4.0650	-0.75
15y	4.0350	-0.75
20y	3.9150	-0.75

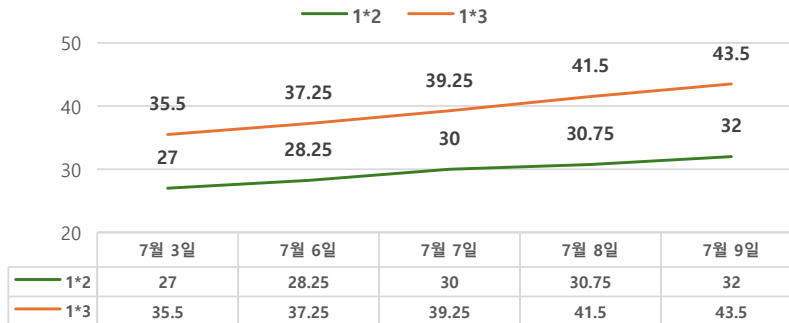
IRS 증가



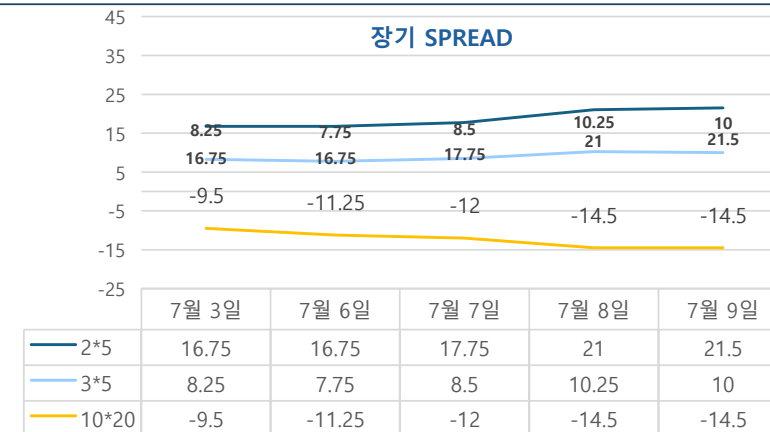
5*10 SPREAD



단기 SPREAD



장기 SPREAD

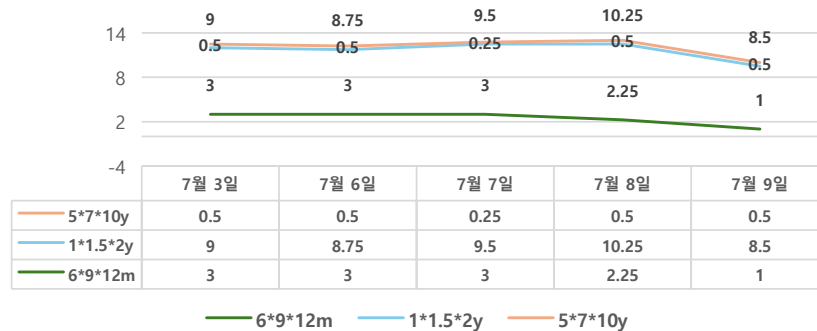


IRS 주요 커브

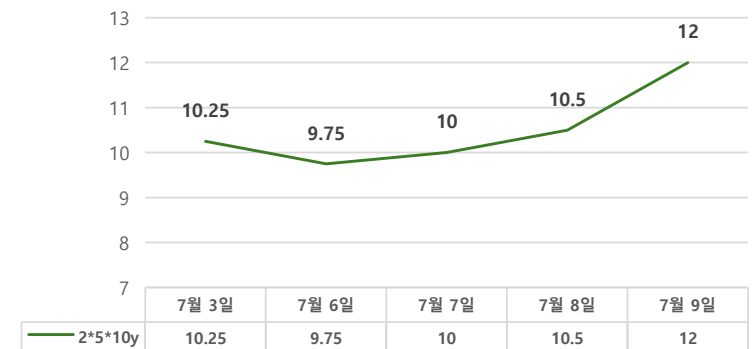
SPREAD

구분	증가	전일대비
1*2y	32.00	1.25
1*3y	43.50	2.00
2*5y	21.50	0.50
3*5y	10.00	-0.25
5*10y	9.50	-1.00
10*20y	-14.50	0.00

주요 FLY



2*5*10y FLY



IRS 주요 커브

FLY

구분	증가	전일대비
6m*9m*1y	1.00	-1.25
1*1.5*2y	8.50	-1.75
2*5*10y	12.00	1.50
5*7*10y	0.50	0.00